

Global Minimum Tax

Riflessi per i gruppi multinazionali italiani

Giuseppe Zingaro
UniCredit Group - Head of Group Tax

Torino, 22 Marzo 2024

Agenda



Introduzione



Inquadramento normativo



Riflessi operativi



Il contesto BEPS - Base Erosion and Profit Shifting

2013: avvio del progetto BEPS (OCSE(G20))

Contrasto all'erosione della base imponibile e agli arbitraggi tra Paesi generati da differenti regimi fiscali



2015: BEPS Action Plan

15 azioni di contrasto a condotte abusive

- **Coerenza** - eliminazione delle asimmetrie tra ordinamenti (e.g. Action 2 disallineamenti da ibridi)
- **Sostanza** - riallineare la tassazione alla realtà economica (e.g. Action 7 Permanent establishment status)
- **Trasparenza** – e.g. Action 13 documentazione TP e CbCR



Nuove sfide

- Imposizione dei profitti delle imprese digitali
- Concorrenza dovute al differenziale di aliquota



2021: Two Pillar solution

- **Primo Pilastro:** revisione delle regole di allocazione dei profitti delle multinazionali con fatturato > 20mld (esclusione per settore finanziario)
- **Secondo Pilastro:** tassazione minima effettiva delle multinazionali a livello globale (“**global minimum tax**”)



Global Minimum Tax - Introduzione

Two Pillar solution

Pillar One *work in progress*



Ottobre 2021
Endorsement G20 e
Paesi Inclusive
Framework OCSE

**Consenso di 137
Paesi¹**



Pillar Two



Global Minimum Tax - Inquadramento normativo

Concetti chiave



- Obiettivo: ridurre l'incentivo per le imprese multinazionali ad operare in giurisdizioni a bassa o nulla fiscalità, ponendo un limite alla concorrenza fiscale tra Stati



- **Gruppi multinazionali con ricavi consolidati di almeno 750 milioni di euro** in almeno 2 dei 4 anni precedenti
- Estesa applicazione da parte della Direttiva ai **gruppi domestici**
- **Perimetro:** società consolidate (incluse immateriali e detenute per la vendita), stabili organizzazioni di tali società, joint venture – c.d. *Constituent Entity*



- Introduzione di una **aliquota fiscale minima globale del 15%**
- **Effective Tax Rate (ETR)** calcolato **su base giurisdizionale** e secondo specifiche regole.
- Se ETR **minore del 15%**, è dovuta una **“top-up tax”** (imposta minima integrativa)



- Gerarchia di applicazione:
 1. **Qualified Domestic Minimum Top-Up Tax** (se introdotta dal Paese in fase di recepimento della legislazione)
 2. **Income Inclusion Rule (IIR):** imposizione integrativa dovuta da parte della Ultimate Parent Entity (UPE), tenendo conto di quanto eventualmente prelevato attraverso una Domestic Minimum Top-Up Tax
 3. Regola di back stop (c.d. **Undertaxed Profits Rule**): qualora la Top-Up Tax non sia stata applicata dalla UPE in quanto quest'ultima è residente in un Paese che non ha implementato il Pillar 2 – dal FY 2025



- La Ultimate Parent Entity è tenuta all'invio di una **GloBE Information Return** (oggetto di scambio multilaterale tra i Paesi)

Global Minimum Tax - Inquadramento normativo

Transitional CbCR Safe Harbours

- **Regime semplificato** (che consente di evitare il calcolo completo) fino **all'anno fiscale 2026**
- Verifica dei requisiti a livello di giurisdizione mediante tre test
- I test devono essere effettuati ogni anno ma vale l'approccio «**Once out, always out**».

1

De minimis test

- Ricavi totali (da CbCR) per giurisdizione < 10m€ e
- PBT per giurisdizione < 1m€

2

Simplified ETR test

- ETR semplificato (senza aggiustamenti) per giurisdizione pari a [imposte correnti + differite]/ PBT
- Il test è soddisfatto se **l'ETR del Paese > 15%** (per il 2024: 15%, 2025: 16%; 2026: 17%)

3

Routine Profit test

- Basato sullo SBIE - Substance Based Income Exclusion (sommatoria di specifiche % di spese del personale e di beni materiali)
- Il test è considerato soddisfatto se il **PBT nella giurisdizione <= SBIE**

La Top-up Tax in una giurisdizione per un FY è considerata pari a zero se uno dei test è soddisfatto



Il calcolo GloBE

$$\text{ETR} = \frac{\text{Adjusted Covered Tax delle Constituent Entity localizzate nel Paese}}{\text{GloBe Income or Loss delle Constituent Entity localizzate nel Paese}}$$

1

Calcolo del GloBE
income or loss

- Basato sui principi contabili della UPE
- **Punto di partenza è l'utile netto** (Financial Account Net Income Loss) rispetto al quale vanno apportate diverse **rettifiche** non coincidente in toto con le variazioni previste, ad esempio, per il calcolo dell'IRES

2

Adjusted Covered
taxes

- Punto di partenza le **imposte correnti e differite** di bilancio rispetto alle quali vanno apportati diverse rettifiche e allocazioni (e.g. imposte su stabili organizzazioni, CFC)
- Rilevano solo **Covered Tax** (imposte sul reddito o utili di una società, incluse eventuali addizionali previste per determinati settori e imposte sostitutive). **Escluse** IVA e altre imposte relative al consumo/ bollo/proprietà

3

ETR e Top-Up Tax

- La % di top-up tax è la **differenza tra ETR della giurisdizione e il minimum rate 15%**
- La base imponibile è il c.d. **Excess Profit**, ossia il profitto che eccede il profitto ordinario costituito dallo **SBIE (Substance-based Income Exclusion)**
- Lo SBIE è rappresentato da una quota di due fattori produttivi: il valore contabile netto delle immobilizzazioni materiali (non destinate alla vendita) e le spese del personale

4

Allocazione e
gerarchia di
applicazione

- Compensazione con eventuale Qualified Domestic Minimum Top-Up Tax
- Verifica del soggetto tenuto al versamento e allocazione sulla base della % di diritto agli utili



Global Minimum Tax - Inquadramento normativo

Il calcolo GloBE – Esempio semplificato

Constituent Entity 1 (tax rate nominale 16%)

Financial Account Net Income Loss	2.000.000
Net tax expense (+/-)	321.000
Excluded Dividends	- 450.000
Excluded Equity Gain or Loss	- 20.000
Qualified Refundable Tax Credit (nota 1)	90.000

1 GloBE Income/Loss 1.941.000

Current tax expense	190.000
Covered tax contabilizzate nel PBT	1.000
Current tax expense related to income excluded from GloBE Income (e.g. dividends)	- 6.000

Deferred taxes 130.000

Recasted at 15% (nota 2) 97.500

2 Adjusted Covered Tax 282.500

ETR 15%

Note

(1) Previste regole particolare per determinati crediti rimborsabili entro 4anni

(2) Se le imposte differite sono contabilizzate ad un aliquota maggiore del 15% va effettuato un «recasting» al 15%

(3) 5% percentuale a regime; previste % maggiori per i primi anni.

Constituent Entity 2 (tax rate nominale 15%)

Financial Account Net Income Loss	800.000
Net tax expense (+/-)	120.000

1 GloBE Income/Loss 920.000

Current tax expense	70.000
Deferred taxes	50.000

2 Adjusted Covered Tax 120.000

ETR 13%

Somma Globe Income	2.861.000
Somma Adjusted Covered Tax	402.500

3 ETR giurisdizionale 14%

3 Top-up tax percentage (15% - ETR) 1%

4 Calcolo Excess Profit

Spese del personale (nota 3)	4.000.000	5%
Valore contabile netto attività materiali non destinate alla vendita (nota 3)	3.000.000	5%

SBIE 350.000

Net GloBe Income 2.861.000

Excess Profit (Net GloBE Income - SBIE) 2.511.000

4 Top-up tax (calcolata a 1%) 25.110

Le criticità per i gruppi multinazionali (1/2)

- **Quadro normativo ancora in evoluzione** non compatibile con tempistiche ristrette (gruppi quotati tenuti alla contabilizzazione dell'eventuale top-up tax già nel 1 trimestre 2024)
- **Ambito soggettivo:** perimetro più ampio di quello del Country by Country Reporting (e.g. Joint Venture, held for sale)
- **Transitional CbCR Safe Harbours**
 - Sanity check CbCR (fonte dei dati, review logiche per recepire differenze con il regime del Transitional CbCR Safe Harbours)
 - «**Once out, always out**»: rischio di perdere beneficio del regime transitorio per effetto di fenomeni di mera natura contabile non neutralizzati da tale regime (e.g. iscrizione imposte anticipate a seguito del test di sostenibilità)
- **Complessità** delle regole di calcolo del ETR, basate su numerose rettifiche all'utile contabile e alle imposte a livello di singola società
- Elevato numero di dati necessari e **non sempre disponibili a livello centrale e/o strutturati** secondo le esigenze del nuovo calcolo (solo una parte è derivante dai sistemi contabili)
- **Coinvolgimento e coordinamento** delle funzioni fiscali estere e funzioni diverse dal Fiscale, ad es. Shareholding, Accounting, Planning, IT



Le criticità per i gruppi multinazionali (2/2)

- **Onere di compliance**, trasversale al settore (industriale, bancario, ecc.) in termini di:
 - Risorse da assegnare all'analisi delle regole e al progetto di attuazione, sia a livello di Holding che di controllate locali, compreso il coordinamento tra i Paesi
 - Costi di consulenza fiscale (data la complessità delle norme, differenze tra le giurisdizioni coinvolte, ..)
 - Investimenti informatici per supportare l'Ufficio Fiscale nella raccolta dei dati e nella gestione del processo, anche in vista della dichiarazione GloBE a partire dal 2026

